

中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：中信建投证券股份有限公司

基金托管人：中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期：2022 年 7 月 21 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本集合计划合同规定，于 2022 年 7 月 20 日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 4 月 27 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中信建投智多鑫货币
基金主代码	970153
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 27 日
报告期末基金份额总额	14,041,461,560.39 份
投资目标	在严格控制流动性风险的前提下，自上而下精选资产，力争为投资者创造超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本集合计划将通过跟踪宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、PPI 走势、M2 变化、利率水平等）以及各项国家政策变化（包括财政、货币政策等）来判断当前宏观经济周期所处的位置以及未来发展的方向，在此基础上分析判断债券市场、货币市场的预期收益与风险，综合流动性预判，在相关投资比例限制内，适时动态地调整各资产投资比例。</p> <p>2、债券的投资策略</p> <p>（1）债券选择策略</p> <p>本集合计划对不同类别债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券种类配置策略，确定组合在不同类别债券品种上的配置比例。</p> <p>（2）平均久期配置</p> <p>本集合计划通过对宏观经济变量（包括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数、汇率等）和宏观经济政策（包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸</p>

	<p>和汇率政策等)进行分析,预测未来的利率趋势,判断债券市场对上述变量和政策的反应,并据此积极调整债券组合的平均久期,提高债券组合的总投资收益。</p> <p>(3) 收益率曲线配置策略</p> <p>本集合计划还将根据具体收益率曲线特征确定合理的期限结构特征,分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化,具体包括子弹型、哑铃型和梯型策略,在长期、中期、短期债券间进行动态调整,从曲线的形变中获利。</p> <p>(4) 信用债投资策略</p> <p>本集合计划投资信用状况良好的信用类债券。在此基础上,分析各品种的信用溢价,选择信用风险较低和溢价较高的品种进行投资。</p> <p>3、银行存款及同业存单投资策略</p> <p>本集合计划综合考量银行的资质与信用评级选取交易对手方,在比对询价基础上选取最具性价比的资产,并注重投前投中投后的操作风险控制。</p> <p>4、回购投资策略</p> <p>本集合计划在流动性风险评估的前提下,通过逆回购配置在资金面变化过程中把握投资机会。谨慎通过正回购进行杠杆操作,但出现具有利差套利空间的情况下积极参与。</p> <p>5、其他金融工具投资策略</p> <p>本集合计划在法律法规准许的前提下,积极挖掘市场各类金融工具的投资机会,在充分考虑各类品种的风险和收益特征谨慎参与。</p>
业绩比较基准	本集合计划的业绩比较基准为中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本集合计划的类型为货币市场集合资产管理计划,预期收益和预期风险低于债券型集合资产管理计划、股票型集合资产管理计划、混合型集合资产管理计划。
基金管理人	中信建投证券股份有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注:本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用关于规范金融机构资产管理业务的指导意见 操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2022年4月27日-2022年6月30日)
1. 本期已实现收益	30,226,585.53
2. 本期利润	30,226,585.53
3. 期末基金资产净值	14,041,461,560.39

注:本基金基金合同于2022年4月27日生效,自合同生效日起至本报告期末不满一年。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后

的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

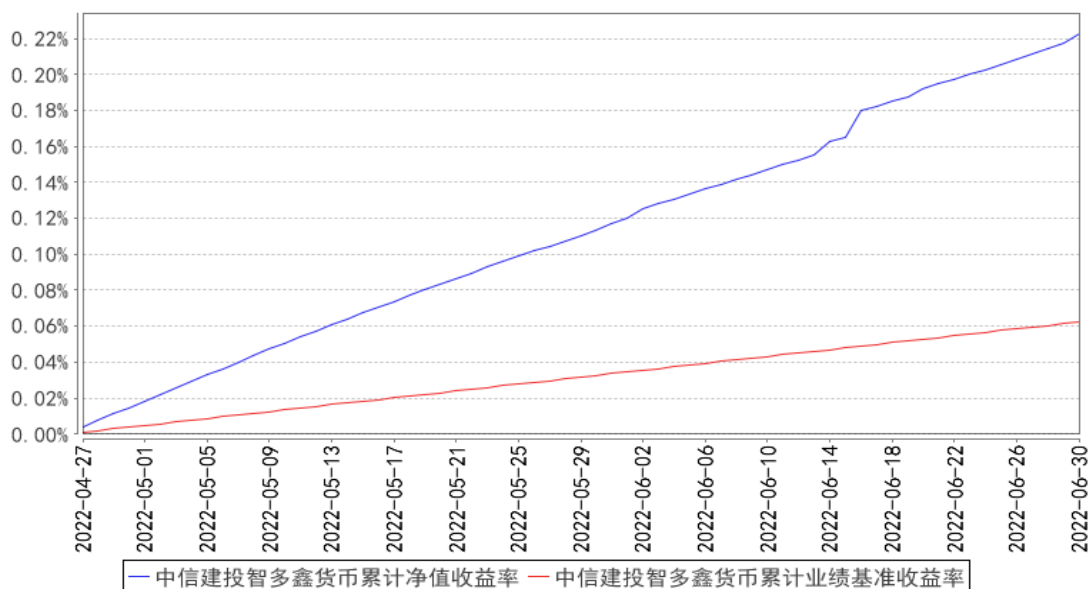
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
自基金合同 生效起至今	0.2230%	0.0016%	0.0623%	0.0000%	0.1607%	0.0016%

注：本集合计划收益“每日分配、按季支付”，支付方式为现金分红。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中信建投智多鑫货币累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同于 2022 年 4 月 27 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。报告期末已完成建仓，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
李腾飞	本基金的 基金经理	2022 年 4 月 27 日	-	11 年	金融学硕士，2010 年加入中信建投证券资产管理部，拥有 11 年证券行业工作经

					验、6 年投资管理经验，专注固定收益类领域研究。投资风格稳健，擅长流动性管理。
--	--	--	--	--	-----------------------------------------

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《中信建投证券股份有限公司资产管理业务公平交易管理规定》。本集合计划管理人通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证对公平交易过程和结果的监督。

报告期内，本集合计划管理人严格执行了公平交易机制，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，交易执行环节对各类交易严格控制流程，确保了公平交易原则的实现。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

经济层面，我国主要一线城市深圳、上海、北京受突发疫情影响接连施行管控措施，对经济增长造成一定的压力。体现在数据上，4 到 5 月的工业企业利润下滑明显、大中城市房价成交面积大幅下降，更微观层面包括用电量、物流货运量等数据都显示二季度经济承压。另一方面 3 月开始人民币兑美元持续贬值，由 6.30 贬值达到 6.71，离岸突破 6.75，中美利差倒挂幅度扩大至历史高位，导致固定收益品种的实际回报吸引力下降。二季度货币市场较为宽松，处于历史低位

的隔夜成交价格带动市场杠杆率快速抬升，隔夜质押式回购达到 5 万亿的日均规模。在此背景下同业存单一级发行利率波动向下，一年期低点达到 2.28% 附近与 MLF 报价差值进一步走阔至 57BP。需警惕的是，随着疫情的有效控制，我国经济进入 6 月将逐步回升，若我国 CPI 食品项开始抬升，将一定程度上对宽松的货币政策造成压力。而海外高通胀的外溢和供应链的受损，在短期内难以修复如初，全球央行的加息举措也同样制约国内政策。

本报告期内，产品紧跟货币市场变化，在资金利率大幅下滑的背景下注重策略交易，在保证高比例流动性资产的基础上，小幅抬升投资组合的剩余期限。通过期限利差情况分析，债券期限配置逐步转为哑铃型，配置方向集中在高等级同业存单。产品将继续秉承保证产品高流动性至上的原则，优化投资组合结构，加大骑乘策略的贡献，并积极需求跨市场套利机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本基金份额净值为 1.000 元，本报告期内，基金份额净值收益率为 0.2230%，同期业绩比较基准收益率为 0.0623%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	6,985,772,056.42	49.51
	其中：债券	6,985,772,056.42	49.51
	资产支持证券	-	-
	券	-	-
2	买入返售金融资产	2,166,300,935.60	15.35
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备 付金合计	4,885,422,692.32	34.63
4	其他资产	70,902,155.21	0.50
5	合计	14,108,397,839.55	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	5.48
	其中：买断式回购融资	-

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	113
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	113
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	51.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	3.48	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	3.90	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	40.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.39	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过 240 天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	556,867,423.74	3.97
6	中期票据	-	-
7	同业存单	6,428,904,632.68	45.79
8	其他	-	-
9	合计	6,985,772,056.42	49.75
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112205094	22 建设银行 CD094	2,000,000	196,867,947.44	1.40
2	112281447	22 上海农商银行 CD043	2,000,000	196,790,724.61	1.40
3	112281603	22 上海农商银行 CD044	2,000,000	196,781,351.13	1.40
4	112298893	22 宁波银行 CD120	2,000,000	196,090,846.82	1.40
5	112280938	22 宁波银行 CD146	2,000,000	195,523,322.09	1.39
6	042100383	21 电网 CP010	1,500,000	153,254,501.72	1.09
7	112281582	22 宁波银行 CD160	1,500,000	147,572,266.67	1.05
8	072110098	21 银河证券 CP016	1,000,000	101,457,260.27	0.72
9	012105243	21 电网 SCP029	1,000,000	101,388,466.23	0.72
10	112208011	22 中信银行 CD011	1,000,000	99,745,450.20	0.71

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1187%
报告期内偏离度的最低值	0.0474%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0809%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本基金本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到 0.5% 的情况。

5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

无

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	70,902,155.21
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	70,902,155.21

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2022年4月27日)基金份额总额	11,173,523,306.08
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	63,319,239,290.27
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	60,451,301,035.96
报告期期末基金份额总额	14,041,461,560.39

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
----	------	------	---------	---------	---------

1	非交易过户转入	2022-4-28	53,008,839.00	53,008,839.00	0.00
2	赎回	2022-4-28	-53,008,839.00	-53,008,839.00	0.00
3	非交易过户转入	2022-4-29	60,483,663.00	60,483,663.00	0.00
4	赎回	2022-4-29	-60,483,663.00	-60,483,663.00	0.00
5	非交易过户转入	2022-5-5	45,669,001.00	45,669,001.00	0.00
6	赎回	2022-5-5	-45,669,001.00	-45,669,001.00	0.00
7	非交易过户转入	2022-5-6	43,415,733.00	43,415,733.00	0.00
8	赎回	2022-5-6	-43,415,733.00	-43,415,733.00	0.00
9	非交易过户转入	2022-5-9	48,498,499.00	48,498,499.00	0.00
10	赎回	2022-5-9	-48,498,499.00	-48,498,499.00	0.00
11	非交易过户转入	2022-5-10	50,831,253.00	50,831,253.00	0.00
12	赎回	2022-5-10	-50,831,253.00	-50,831,253.00	0.00
13	非交易过户转入	2022-5-11	43,175,662.00	43,175,662.00	0.00
14	赎回	2022-5-11	-43,175,662.00	-43,175,662.00	0.00
15	非交易过户转入	2022-5-12	45,293,837.00	45,293,837.00	0.00
16	赎回	2022-5-12	-45,293,837.00	-45,293,837.00	0.00
17	非交易过户转入	2022-5-13	51,672,728.00	51,672,728.00	0.00
18	赎回	2022-5-13	-51,672,728.00	-51,672,728.00	0.00
19	非交易过户转入	2022-5-16	49,197,195.00	49,197,195.00	0.00
20	赎回	2022-5-16	-49,197,195.00	-49,197,195.00	0.00
21	非交易过户转入	2022-5-17	47,915,600.00	47,915,600.00	0.00
22	赎回	2022-5-17	-47,915,600.00	-47,915,600.00	0.00
23	非交易过户转入	2022-5-18	40,084,230.00	40,084,230.00	0.00
24	赎回	2022-5-18	-40,084,230.00	-40,084,230.00	0.00
25	非交易过户转入	2022-5-19	38,740,120.00	38,740,120.00	0.00
26	赎回	2022-5-19	-38,740,120.00	-38,740,120.00	0.00
27	非交易过户转入	2022-5-20	58,806,632.00	58,806,632.00	0.00
28	赎回	2022-5-20	-58,806,632.00	-58,806,632.00	0.00

29	非交易过户转入	2022-5-23	55,739,419.00	55,739,419.00	0.00
30	赎回	2022-5-23	-55,739,419.00	-55,739,419.00	0.00
31	非交易过户转入	2022-5-24	49,366,999.00	49,366,999.00	0.00
32	赎回	2022-5-24	-49,366,999.00	-49,366,999.00	0.00
33	非交易过户转入	2022-5-25	50,811,608.00	50,811,608.00	0.00
34	赎回	2022-5-25	-50,811,608.00	-50,811,608.00	0.00
35	非交易过户转入	2022-5-26	42,209,245.00	42,209,245.00	0.00
36	赎回	2022-5-26	-42,209,245.00	-42,209,245.00	0.00
37	非交易过户转入	2022-5-27	60,449,546.00	60,449,546.00	0.00
38	赎回	2022-5-27	-60,449,546.00	-60,449,546.00	0.00
39	非交易过户转入	2022-5-30	57,327,125.00	57,327,125.00	0.00
40	赎回	2022-5-30	-57,327,125.00	-57,327,125.00	0.00
41	非交易过户转入	2022-5-31	66,347,069.00	66,347,069.00	0.00
42	赎回	2022-5-31	-66,347,069.00	-66,347,069.00	0.00
43	非交易过户转入	2022-6-1	76,674,108.00	76,674,108.00	0.00
44	赎回	2022-6-1	-76,674,108.00	-76,674,108.00	0.00
45	非交易过户转入	2022-6-2	74,295,529.00	74,295,529.00	0.00
46	赎回	2022-6-2	-74,295,529.00	-74,295,529.00	0.00
47	非交易过户转入	2022-6-6	72,462,308.00	72,462,308.00	0.00
48	赎回	2022-6-6	-72,462,308.00	-72,462,308.00	0.00
49	非交易过户转入	2022-6-7	78,940,608.00	78,940,608.00	0.00
50	赎回	2022-6-7	-78,940,608.00	-78,940,608.00	0.00
51	非交易过户转入	2022-6-8	53,242,131.00	53,242,131.00	0.00
52	赎回	2022-6-8	-53,242,131.00	-53,242,131.00	0.00
53	非交易过户转入	2022-6-9	56,521,622.00	56,521,622.00	0.00
54	赎回	2022-6-9	-56,521,622.00	-56,521,622.00	0.00
55	非交易过户转入	2022-6-10	70,891,418.00	70,891,418.00	0.00
56	赎回	2022-6-10	-70,891,418.00	-70,891,418.00	0.00

57	非交易过户转入	2022-6-13	73,371,320.00	73,371,320.00	0.00
58	赎回	2022-6-13	-73,371,320.00	-73,371,320.00	0.00
59	非交易过户转入	2022-6-14	71,080,044.00	71,080,044.00	0.00
60	赎回	2022-6-14	-71,080,044.00	-71,080,044.00	0.00
61	非交易过户转入	2022-6-15	73,395,629.00	73,395,629.00	0.00
62	赎回	2022-6-15	-73,395,629.00	-73,395,629.00	0.00
63	非交易过户转入	2022-6-16	78,474,217.00	78,474,217.00	0.00
64	赎回	2022-6-16	-78,474,217.00	-78,474,217.00	0.00
65	非交易过户转入	2022-6-17	74,458,792.00	74,458,792.00	0.00
66	赎回	2022-6-17	-74,458,792.00	-74,458,792.00	0.00
67	非交易过户转入	2022-6-20	80,000,000.00	80,000,000.00	0.00
68	赎回	2022-6-20	-80,000,000.00	-80,000,000.00	0.00
69	非交易过户转入	2022-6-21	80,000,000.00	80,000,000.00	0.00
70	赎回	2022-6-21	-80,000,000.00	-80,000,000.00	0.00
71	非交易过户转入	2022-6-22	67,228,023.00	67,228,023.00	0.00
72	赎回	2022-6-22	-67,228,023.00	-67,228,023.00	0.00
73	非交易过户转入	2022-6-23	68,443,191.00	68,443,191.00	0.00
74	赎回	2022-6-23	-68,443,191.00	-68,443,191.00	0.00
75	非交易过户转入	2022-6-24	80,000,000.00	80,000,000.00	0.00
76	赎回	2022-6-24	-80,000,000.00	-80,000,000.00	0.00
77	非交易过户转入	2022-6-27	79,999,921.00	79,999,921.00	0.00
78	赎回	2022-6-27	-79,999,921.00	-79,999,921.00	0.00
79	非交易过户转入	2022-6-28	79,999,354.00	79,999,354.00	0.00
80	赎回	2022-6-28	-79,999,354.00	-79,999,354.00	0.00
81	非交易过户转入	2022-6-29	79,999,723.00	79,999,723.00	0.00
82	赎回	2022-6-29	-79,999,723.00	-79,999,723.00	0.00
合计			0.00	0.00	

注：非交易过户转入为管理人提供快速取现功能产生的份额，赎回为赎回非交易过户转入份额。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 本集合计划合同、托管协议、招募说明书；
- 定期报告，包括集合计划季度报告、中期报告和年度报告；
- 法律意见书；
- 管理人业务资格批件、营业执照；
- 托管人业务资格批件、营业执照；
- 中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

9.3 查阅方式

投资者可登录集合计划管理人互联网站（www.csc108.com）查阅，或在营业时间内至集合计划管理人或集合计划托管人的办公场所免费查阅。

中信建投证券股份有限公司
2022年7月21日